



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

FERTRADE S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2015
e informe de la Auditoría Externa**



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA K. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:

(continuación...)

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Cabe mencionar, que Existe un "Proyecto de mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016", el cual fue emitido el 19 de noviembre del 2015, y está disponible al público para comentarios sobre las enmiendas hasta el 17 de febrero del 2016.

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la compañía, en enero del 2016, se ha emitido la NIIF 16 de Arrendamientos, la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos

NOTA L. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de FERTRADE S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

NOTA M. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA K. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:
(continuación...)

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NIC 10		
NIC 12	Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIC 28		
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIIF 14		
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 13, 15 Y 18.	1 de enero del 2016
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2016
NIIF 6	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además, permite los cambios de los llamados "Créditos propios".	1 de enero del 2016
NIIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos al un inversionista y sus asociados y negocios conjuntos.	Incluido
NIC 28		

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014:** Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado el 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: 1) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; 2) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; 3) "NIIF 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, 4) "NIC 34 – Información financiera Interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA J. IMPUESTO A LA RENTA:
(continuación...)

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-48,787.84	-46,785.27
Más:		
Gastos no deducibles	28.75	21.04
Base imponible para el impuesto a la renta	-48,759.09	-46,764.23
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	4,911.98	5,214.38
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	4,911.98	5,214.38

En la conciliación tributaria se muestra que el anticipo mínimo reportado en la declaración de impuesto a la renta del año anterior es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose por esta razón en el impuesto a la renta por pagar definitivo.

NOTA K. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NIC 1	Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Mejora, Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda, Permitir que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA F. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO:

DESCRIPCIÓN	2015	2014
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS EXTRANJEROS	997,923.37	1,097,923.37
TOTAL	997,923.37	1,097,923.37

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía Livermore Properties Inc. de nacionalidad panameña y accionista mayoritaria de FERTRADE S.A. concedió dinero en calidad de préstamos a largo plazo, para la compra del solar y construcción de la villa de propiedad de la compañía.

NOTA G. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía está conformado de 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Aportes para futuras capitalizaciones.- Valores entregados por los accionistas para futuras capitalizaciones, al 31 de diciembre del 2015 suman US\$123.573,73.

Pérdida del ejercicio.- La pérdida del ejercicio que se muestra en el patrimonio por US\$53.699,82 incluye el pago mínimo de impuesto a la renta por US\$4.911,98.

NOTA H. INGRESOS:

Durante el presente ejercicio económico los ingresos de actividades ordinarias corresponden a valores que se han facturado por concepto de arriendos US\$14.400,00.

NOTA I. GASTOS GENERALES:

Los gastos generales corresponden a pago de impuestos, contribuciones y otros que al 31 de diciembre del 2015 sumaron US\$ 63.187,84.

NOTA J. IMPUESTO A LA RENTA:

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

(continuación...)

DESCRIPCIÓN	2015	2014
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>42,320.32</u>	<u>42,344.05</u>
	42,320.32	42,344.05

NOTA D. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones del I.V.A., y retenciones en la fuente durante el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2015. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$51.62.

Adicionalmente, la compañía mantiene obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$108,00 y con los trabajadores por sus beneficios de ley por US\$336,67. Se registró la provisión y cancelación del pago mínimo de impuesto a la renta del presente ejercicio.

DESCRIPCIÓN	Saldo al 01.01. 2015	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12. 2015
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	21.81	357.54	352.49	26.86
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	18.00	347.98	341.00	24.98
	<u>39.81</u>	<u>705.50</u>	<u>693.49</u>	<u>51.82</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00	4,911.98	4,911.98	0.00
TOTAL OBLIGACIONES CON LAS ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	<u>39.81</u>	<u>5,617.48</u>	<u>5,605.47</u>	<u>51.82</u>
CON EL IESS	108.00	1,296.00	1,296.00	108.00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	324.97	865.70	854.00	336.67
TOTAL	<u>472.88</u>	<u>7,779.18</u>	<u>7,755.47</u>	<u>496.29</u>

NOTA E. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

Corresponde a dineros que la accionista María Cristina Chiriboga ha entregado en calidad de préstamos a corto plazo por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía.

DESCRIPCIÓN	2015	2014
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALES	<u>11,824.34</u>	<u>5,709.58</u>
TOTAL	<u>11,824.34</u>	<u>5,709.58</u>



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA B. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.121.326,82 al 31 de diciembre del 2015 representan bienes pertenecientes a la compañía, y están conformados por:

- Un terreno adquirido mediante escritura pública celebrada ante el Notario Trigésimo Quinto del cantón Guayaquil Ab. Roger Arosemena Benites e inscrito en el Registrador de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborondón el 25 de octubre del 2010.
- Una villa edificada en el terreno anteriormente descrito, cuya ubicación está en la Urbanización La Ribera de Batán solar # 8.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31.12.2014	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2015
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	350.836.30	0.00	0.00	350.836.30
TOTAL NO DEPRECIABLE	<u>350.836.30</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>350.836.30</u>
DEPRECIABLE				
Edificios	946.769.28	0.00	0.00	946.769.28
TOTAL DEPRECIABLE	<u>946.769.28</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>946.769.28</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.297.605.58	0.00	0.00	1.297.605.58
Menos depreciación acumulada	126.940.32	47.338.44	0.00	178.278.76
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>1.188.665.26</u>	<u>-47.338.44</u>	<u>0.00</u>	<u>1.121.326.82</u>

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, excepto terrenos que no se deprecia. Los años de vida útil de los edificios se muestran a continuación:

PROPIEDADES	AÑOS
EDIFICIOS	20
TERRENOS	-

NOTA C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Se refiere a obligaciones contraídas por la empresa con la compañía Nirsa S.A., producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios que no devengan intereses.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

mulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considere que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos, así como también sus costos y gastos.

2.13 Uso de estimaciones

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. *R*



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.7 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.9 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado; ésta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.10 Resultados Acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF".

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acu-



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

<u>PROPIEDADES</u>	<u>AÑOS</u>
EDIFICIOS	20
TERRENOS	-

2.5 Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscal del año y está constituida a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

2.6 Participación de Trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga; sin embargo los trabajadores sólo podrán recibir por



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, otras inversiones altamente liquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

2.3 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. Al 31 de diciembre del 2015 la empresa no tiene activos financieros.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a FERTRADE S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.3.1 Financieros

Al 31 de diciembre la Compañía enfrenta problemas de iliquidez, sus activos corrientes no cubren sus pasivos corrientes, sus activos totales han sido financiados en un 93.71% (2015) y 97.92% (2014) por sus acreedores.

2.4 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.



FERTRADE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- ANTECEDENTES Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA:

La empresa está constituida de acuerdo a las leyes mercantiles del Ecuador, según consta en la escritura de constitución el 29 de noviembre del 2007 celebrada ante el Notario Veintiuno del Cantón Guayaquil Dr. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil el siete de diciembre del 2007 por un periodo de 50 años.

El capital suscrito y pagado está compuesto por ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) un dólar cada una.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Cdla. El Cóndor Solar 7 Mz.A y su actividad principal es alquiler de bienes inmuebles.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de FERTRADE S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$52.729,54; los resultados del año arrojan pérdidas de US\$53.699,82.

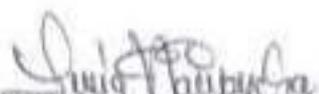


FERTRADE S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-48,787.84	-46,785.27
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTE POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	47,338.44	47,338.46
AJUSTE POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	-4,911.98	-5,214.38
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-6,381.38	42,124.08
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-23.76	23.76
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	6,114.76	5,709.58
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	23.71	-229.83
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	6,114.71	5,503.51
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-246.67	842.32

Ver notas a los estados financieros


MARÍA CRISTINA CHIRIBOGA MARTÍNEZ
GERENTE GENERAL


CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	14,400.00	14,400.00
TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	14,400.00	14,400.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-20,761.38	-19,061.19
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	6,114.71	5,503.51
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-14,646.67	-13,557.68
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-246.67	842.32
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE PARA CAPITALIZAR	100,000.00	0.00
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	-100,000.00	-2,922.46
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0.00	-2,922.46
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-246.67	-2,080.14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	2,158.08	4,238.22
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	1,911.41	2,158.08

Ver notas a los estados financieros

MARÍA CRISTINA CHIRIBOGA MARTÍNEZ
GERENTE GENERAL

CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS (PÉRDIDAS) AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014	800.00	174,179.26	-46,121.56	-52,484.32	76,373.38
TRANSFERENCIA RESULTADOS DEL AÑO 2013			-52,484.32	52,484.32	0.00
COMPENSACIÓN DE PÉRDIDA 2013		-98,605.88	98,605.88		0.00
PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO				-46,785.27	-46,785.27
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA 2014				-5,214.38	-5,214.38
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	800.00	75,573.38	0.00	-81,999.65	24,373.73
COMPENSACIÓN PÉRDIDA 2014		-51,999.65		51,999.65	0.00
APORTE DE ACCIONISTA		100,000.00			100,000.00
PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO				-46,787.84	-46,787.84
PAGO MÍNIMO IMPUESTO A LA RENTA 2015				-4,911.98	-4,911.98
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	800.00	123,573.73	0.00	-53,699.82	70,673.91

Ver notas a los estados financieros


MARÍA CRISTINA CHIRIBOGA MARTÍNEZ
GERENTE GENERAL


CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



FERTRADE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
INGRESOS (Nota H)		
VENTAS	14,400.00	14,400.00
TOTAL INGRESOS	14,400.00	14,400.00
EGRESOS (Nota I)		
GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	63,187.84	61,185.27
TOTAL EGRESOS	63,187.84	61,185.27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-48,787.84	-46,785.27
IMPUESTO A LA RENTA (Nota J)	4,911.98	5,214.38
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-53,699.82	-51,999.65

Ver notas a los estados financieros


MARÍA CRISTINA CHIRIBOGA MARTÍNEZ
GERENTE GENERAL

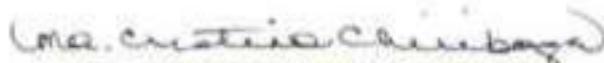

CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA

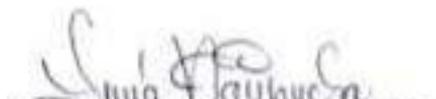


FERTRADE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1,911.41	2,158.08
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,911.41	2,158.08
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota B)	1,121,328.82	1,168,665.26
TOTAL DEL ACTIVO	1,123,238.23	1,170,823.34
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota C)	42,320.32	42,344.08
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota D)	496.29	472.58
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota E)	11,824.34	5,709.58
TOTAL PASIVO CORRIENTE	54,640.95	48,526.24
NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota F)	997,923.37	1,097,923.37
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	997,923.37	1,097,923.37
TOTAL PASIVO	1,052,564.32	1,146,449.61
PATRIMONIO NETO (Nota G)	70,673.91	24,373.73
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,123,238.23	1,170,823.34

Ver notas a los estados financieros


MARÍA CRISTINA CHIRIBOGA MARTÍNEZ
GERENTE GENERAL


CPA. LUCÍA NACIPUCHA ZUMBA
CONTADORA



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FERTRADE S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Marzo 3 del 2016



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
FERTRADE S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de **FERTRADE S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión. 